

WPROWADZENIE

do sprawozdania finansowego

za 2009 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, dnia 19 marca 2010 r.

1. Podstawowe informacje o nazwie i przedmiocie działalności.

Odlewnie Polskie S.A. są Spółką Akcyjną. Siedzibą Spółki jest miasto Starachowice, Al. Wyzwolenia 70. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy KRS w Krajowym Rejestrze Sądowym pod Nr KRS: 0000024126. Wcześniejsza rejestracja w rejestrze handlowym RHB-2339.

Podstawowym przedmiotem działalności zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD 2007) jest :

- 2451 Z - odlewnictwo żeliwa
- 2452 Z - odlewnictwo staliwa
- 2453 Z - odlewnictwo metali lekkich
- 2454 B - odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, z wyjątkiem odlewnictwa miedzi i stopów miedzi
- 7219 Z – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

Produkowane w Spółce odlewy obejmują: półprodukty, półfabrykaty i podzespoły do maszyn i urządzeń oraz pojazdów, a także maszyn budowlanych i innych. Odbiorcami Spółki są podmioty działające w branżach: motoryzacja, armatura przemysłowa, przekładnie mechaniczne, kolejnictwo, energetyka, maszyny rolnicze, budowlane oraz sprzęt AGD.

2. Informacja o rozpoczęciu działalności

Spółka rozpoczęła działalność 14.VI.1993 roku pod nazwą Exbud Odlewnia Żeliwa Sp. z o.o. w Starachowicach. W okresie swojej działalności zmieniła formę prawną, nazwę, przejściowo siedzibę a także przez cały okres dokonuje zmian w produkcji swoich wyrobów, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów. Od 1998 r. akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

W związku z ogłoszeniem upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. komunikatem z dnia 19.02.2009 r. poinformował Spółkę, że akcje Spółki zostały zakwalifikowane do segmentu LISTA ALERTÓW i od 25.02.2009 roku notowane będą w systemie kursu jednolitego. W dniu 20.02.2009 roku akcje Spółki zostały wykreślone z list uczestników indeksów WIG oraz WIG-PL.

3. Informacja o składzie osobowym Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Spółką zarządza trzyosobowy Zarząd. Od 05.09.2003 r. w skład Zarządu wchodzi:

- Pan Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu
- Pan Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu
- Pan Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza. Do 13.04.2004 r. skład Rady był trzyosobowy. Od 13.04.2004 r. Rada Nadzorcza liczy 5 osób a w jej skład wchodzi:

- Pan Jacek Jaroszek - Przewodniczący Rady
- Pani Józefa Famielec - Członek
- Pani Maria Chmielewska - Członek
- Pani Ewa Majkowska - Członek
- Pan Roman Wrona - Członek

4. Porównywalność danych.

Sprawozdanie finansowe Spółki prezentuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 rok oraz porównywalne dane bilansowe za 2008 rok.

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za 2009 r. nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z danymi za 2008 r. z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu latach.

W sprawozdaniu finansowym za 2009 r. nie dokonano korekt wynikających z ewentualnych zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni tj. 2008 r. z uwagi na brak takich zastrzeżeń

5. Opis organizacji grupy kapitałowej

Jednostką dominującą dla Spółki Odlewnie Polskie S.A. jest Spółka OP Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach, która posiada w kapitale zakładowym (akcyjnym) udział 44,29% co uprawnia ją do 44,29% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Ponadto Odlewnie Polskie SA przejęła kontrolę nad spółką PRIMA Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach z dniem 30 kwietnia 2009 roku na podstawie umowy kupna. Udział w kapitale spółki zależnej wynosi 100% i uprawnia do 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Na podstawie art. 56 ust. 3 ustawy o rachunkowości Odlewnie Polskie SA odstąpiła od sporządzania półrocznego, kwartalnego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż podstawowe wielkości ekonomiczne jednostki zależnej (przychody, suma bilansowa, wynik finansowy) są nieistotne dla realizacji celu określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Przychody uzyskiwane przez spółkę zależną Prima sp. z o.o. podlegałyby w całości wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż spółka ta świadczy usługi wyłącznie dla spółki dominującej, tj. Odlewnie Polskie S.A. Od II kwartału 2004 r. Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

6. Jednostki organizacyjne spółki wpisane do KRS (oddziały).

Wykazane w sprawozdaniu dane za 2009 r. są danymi łącznymi obejmującymi działalność Spółki w kraju za 12 m-cy 2009 r. i jej samobilansującego się Oddziału w Niemczech za okres od 1 stycznia 2009 r. do 15 maja 2009r.

W związku z ogłoszeniem w dniu 12 lutego 2009 r. upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu z wierzycielami i wypowiedzeniem przez kontrahentów niemieckich umów o dzieło wystąpiła konieczność likwidacji Oddziału w Niemczech. Wynik na działalności operacyjnej Oddziału zamknął się wielkością ujemną w wysokości (-) 752 tys. zł.

7. Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe za okres: 01.01.2009 – 31.12.2009 r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki pomimo złożonego w dniu 16.01.2009 r. do Sądu Rejonowego w Kielcach wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu, gdyż zobowiązania przekroczyły wartość majątku Spółki.

Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział Gospodarczy Sekcja Upadłości wydał postanowienie z dnia 12 lutego 2009 r. Sygn. akt V GU 1/09, w którym postanawia między innymi:

- ogłosić upadłość Odlewni Polskich S.A. z siedzibą w Starachowicach,
- określić że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu,
- określić, że upadły będzie sprawował zarząd nad całym swoim majątkiem,
- wyznaczyć sędziego komisarza w osobie Arkadiusza Sędka Sędziego Sądu Rejonowego w Kielcach,
- wyznaczyć nadzorcę sądowego w osobie Janusza Wierzbickiego

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach Wydział V Gospodarczy z dnia 4 sierpnia 2009 r. w miejsce sędziego komisarza w osobie Arkadiusza Sędka Sędziego Sądu Rejonowego w Kielcach wyznaczono Sędziego Sądu Rejonowego Iwonę Różewicz.

Zmodyfikowane przez Spółkę i złożone w Sądzie w dniu 11 marca 2010 roku propozycje układowe zakładają:

- a) spłatę całej kwoty wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) dla tych wierzycieli, których wierzytelności nie przekraczają 50 tys. zł (Wierzyciele Drobni). Całość odsetek za okres po dniu ogłoszenia upadłości zostanie umorzona,
- b) spłatę 90% wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) dla tych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają 50 tys. zł a nie przekraczają 2 mln. zł (Wierzyciele Zwykli). 10% wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) zostanie umorzone. Całość odsetek za okres po dniu ogłoszenia upadłości zostanie umorzona,
- c) spłatę 25% kwoty wierzytelności obejmującej należność główną , umorzenie 51% wierzytelności głównych, konwersja 24% wierzytelności głównych na akcje Spółki dla tych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają 2 mln. zł (Banki). Całość odsetek, zarówno przypadających w okresie przed ogłoszeniem upadłości jak i za okres po ogłoszeniu upadłości oraz wszystkie należności uboczne zostaną mocą układu umorzone.

Spółka oczekuje , że nie później niż do końca I półrocza 2010 r. układ z wierzycielami zostanie zawarty i nastąpi jego uprawomocnienie.

8. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości.

W Spółce Odlewnie Polskie księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (Dz. U. Nr 76 z 2002 r., poz.694) w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych, w tym: rachunku zysków i strat w układzie kalkulacyjnym - dla potrzeb spełnienia wymogów wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dn.19 lutego 2009r. (Dz. U. Nr 33 z 2009 r., poz. 259) oraz w układzie rodzajowym - dla potrzeb GUS; rachunku przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią jak również właściwego dokonania rozliczeń podatkowych i innych (US, ZUS, PFRON itp.).

Główne zasady to:

- 1/ Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym,
- 2/ Ewidencję księgową operacji gospodarczych prowadzi się w układzie syntetycznym i analitycznym zgodnie z ZPK dostosowanym do potrzeb Spółki w sposób zapewniający gromadzenie informacji niezbędnych do oceny sytuacji finansowej i majątkowej, efektywności działania i podejmowania decyzji zarządczych,
- 3/ Wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego dokonuje się na zakończenie każdego miesiąca w następujący sposób:

a/ środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia /w przypadku realizacji inwestycji lub wykonania środków trwałych we własnym zakresie/ pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszty wytworzenia stanowią ich wartość początkową.

Środki trwałe są sukcesywnie umarzane /amortyzowane/ w sposób liniowy zgodnie z planowym rozłożeniem ich wartości początkowej na przyjęty okres amortyzacji. Stawki amortyzacyjne przyjęte w

Odlewnie Polskie S.A. generalnie odpowiadają stawkom zawartym w załączniku Nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wyjątek stanowią następujące środki trwałe:

- oczyszczarka nr inw. 1935/5 i powstałe w wyniku zrealizowania I etapu wieloletniego planu inwestycyjnego pn. „Kompleksowa modernizacja i automatyzacja procesów produkcyjnych z wykorzystaniem najlepszych technik” dwie linie technologiczne (SPMF – nr inw. 1902/5 i ALF- nr inw. 1903/5) , dla których Zarządzeniem Nr 27/DN/2006 z dniem 01.01.2007 r. określono dłuższy przewidywany okres użytkowania niż wynikający z załącznika do Ustawy podatkowej,
- piec dwutyglowy nr inw. 2065/4 nabyty w wyniku zakończenia II etapu planu inwestycyjnego , w ramach projektu „Wdrożenie zintegrowanego systemu topienia i obróbki pozapiecowej stopów żelaza”, dla którego Zarządzeniem Nr 3A/DN/2008 z dniem 01.02.2008 r. określono dłuższy przewidywany okres użytkowania niż wynikający z załącznika do Ustawy podatkowej. W wyniku wydania pieca w ramach umowy przewłaszczenia , a następnie ponownego jego nabycia , został on zarejestrowany pod nowym numerem inwentarzowym, tj. 2146/4 i jest amortyzowany do potrzeb bilansowych stawką 6,7% zgodnie z Zarządzeniem Nr 17 A/DN/2009 z dnia 20 sierpnia 2009 r.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie zakupu niższej niż 3.500 zł. obciążają koszty działalności poprzez jednorazowy (100%) odpis amortyzacyjny w miesiącu ich wydania do użytkowania.

b/ środki trwałe w budowie - w wysokości kosztów związanych z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości,

c/ aktywa trwałe - wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości,

d/ inwestycje krótkoterminowe - wg ceny nabycia nie wyższej od ceny rynkowej,

e/ zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych - wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto; zużycie lub sprzedaż odnosi się w koszty z uwzględnieniem zasady FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło),

f/ zapasy produkcji w toku wycenia się - wg rzeczywistego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednio związane z produkcją oraz uzasadnioną częścią kosztów pośrednich tj. zmiennych kosztów pośrednich i stałych w wysokości tych kosztów odpowiadających normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych,

g/ zapasy wyrobów gotowych – wg rzeczywistego kosztu wytworzenia,

h/ nakłady na prace badawczo - rozwojowe wycenia się wg cen nabycia. W czasie realizacji prac poniesione nakłady alokuje się na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, a po ich zakończeniu przenosi na wartości niematerialne i prawne,

i/ należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymagającej zapłaty,

j/ zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty; koszty związane z obsługą zobowiązań zaciągniętych na finansowanie majątku obrotowego i związane z nimi różnice kursowe obciążają rachunek zysków i strat w okresie ich poniesienia,

k/ tworzy się odpisy aktualizujące należności zgodnie z art. 35 b Ustawy o rachunkowości w wys. 100 % ich wartości na należności przeterminowane powyżej 6 m - cy nie zabezpieczone wiarygodną gwarancją, zastawem itp. lub jeżeli sytuacja finansowa dłużnika wskazuje na znaczne prawdopodobieństwo nieściągalności należności.

l/ ewidencję kosztów działalności operacyjnej Spółka prowadzi w zespole 4 i 5.

ł/ koszty dotyczące przyszłych miesięcy podlegają rozliczeniu na poszczególne miesiące

Wynik finansowy (zysk/strata) - pochodzi z :

- > wyniku na działalności operacyjnej,
- > wyniku na operacjach finansowych,
- > wyniku na operacjach nadzwyczajnych,

- > obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych.

Podatek dochodowy powstaje poprzez skorygowanie wyniku brutto o:

- > koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów,
- > koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów,
- > koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach obrotowych stanowiące koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym,
- > przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania,
- > dochody zwiększające podstawę opodatkowania,
- > odliczenia od dochodu.

Ustalony w ten sposób wynik stanowi dochód do opodatkowania, który pomnożony przez obowiązującą stawkę podatkową daje podatek dochodowy.

W okresach kwartalnych na dzień sporządzenia bilansu w Spółce tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tyt. podatku dochodowego związane z występującymi przejściowo różnicami między wykazaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Występowanie różnic dodatnich spowoduje w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania, w związku z czym w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty tworzy się rezerwę na podatek odroczony, różnice ujemne zaś spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania i dlatego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia ustala się aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego. Zarówno rezerwę i aktywa z tyt. podatku ustala się przy uwzględnieniu obowiązujących w roku powstawania obowiązku podatkowego stawek podatkowych.

9. Wybrane dane finansowe.

WYBRANE DANE FINANSOWE	2009 r.		2008r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	63 279	14 578	141 012	39 922
II. Zysk/strata z dział. operacyjnej	- 431	- 99	- 547	-155
III. Zysk/strata brutto	-1 671	- 385	- 108 447	-30 703
IV. Zysk/strata netto	-1 754	- 404	-106 113	-30 042
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	80 676	19 638	84 795	20 323
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	-65 315	- 15 899	-63 568	- 15 235
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	37 546	9 139	38 142	9 142
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	145 991	35 536	148 363	35 558
IX. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.	13 973	3 219	-2 019	- 572
X. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.	- 2 535	- 584	-8 831	- 2 500
XI. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.	- 6 320	- 1 456	12 860	4 025
XII. Przepływy pieniężne netto	5 118	- 1 179	2 010	569

Do przeliczenia wybranych danych finansowych Spółki w tys. zł. i tys. euro przyjęto następujące kursy:

> dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - przyjęto średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia danego roku, tj.

1 EUR = 4,3406 PLN dla 4 kw. 2009 r.

1 EUR = 3,5321 PLN dla 4 kw.2008 r.

> dla pozycji bilansowych (aktywów i pasywów) - przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.

1 EUR = 4,1082 PLN dla 4 kw. 2009 r.

1 EUR = 4,1724 PLN dla 4 kw. 2008 r.

Najwyższy średni kurs dla EUR na koniec miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2009 r. ustalony przez NBP, to kurs na koniec miesiąca marca wynoszący 1 EUR = 4,7013 PLN, natomiast w analogicznym okresie 2008 r. - kurs na koniec miesiąca stycznia wynoszący 1 EUR = 4,1724 PLN.

Najniższy średni kurs EUR w okresie 12 miesięcy 2009 r. ustalony przez NBP na koniec miesiąca, to kurs na koniec m-ca sierpnia wynoszący 1 EUR = 4,0998 PLN, w analogicznym okresie 2008 r. – kurs na koniec m-ca lipca wynoszący 1 EUR = 3,2026 PLN.

Główny Księgowy

Teodora Waksmundzka

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda